



PZU Akcji Spółek Dywidendowych



Dlaczego warto zainwestować w subfundusz

- Polityka inwestycyjna, polegająca na **umiarkowanym stopniu koncentracji portfela** (40 spółek stanowi 80% portfela)
- **Aktywna strategia zarządzania ryzykiem**, polegająca na szybkim zamykaniu pozycji przynoszących straty
- Co najmniej połowa portfela to **spółki regularnie płacące dywidendę** lub mające zacząć wypłacać materialną dywidendę w najbliższej przyszłości
- Zarządzający koncentrują się na inwestowaniu **głównie na GPW**

Krótką charakterystyka subfunduszu

Subfundusz inwestuje pieniądze przede wszystkim w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie, które regularnie dzielą się z akcjonariuszami wypracowanymi zyskami lub mające zacząć wypłacać dywidendę w najbliższej przyszłości.

Jest przeznaczony dla osób, które oczekują ponadprzeciętnych zysków z zainwestowanych środków w długim terminie i jednocześnie akceptują podwyższone ryzyko inwestycyjne wynikające z dużego zaangażowania subfunduszu w akcje spółek.

Wyniki inwestycyjne

dane na 31 lipca 2019 r.

	1M	3M	12M	3 lata	5 lat	10 lat	YTD
subfundusz	-0,65%	-1,71%	-9,65%	-6,71%	21,40%	19,16%	-1,67%
benchmark	-0,76%	-0,66%	-0,21%	26,82%	18,49%	50,81%	3,20%

Roczne stopy zwrotu*

2014	2015	2016	2017	2018
-12,41%	18,91%	33,88%	0,26%	-18,89%

Struktura aktywów według instrumentów

stan na 31 grudnia 2018 r.



Koszty i okres oszczędzania

obowiązują od dnia 1 stycznia 2019 r.

Jednostka uczestnictwa	Wynagrodzenie za zarządzanie w skali roku	Maksymalna opłata za nabycie	Rekomendowany minimalny okres oszczędzania
A	2,6%	3,0%	5 lat

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa*

w okresie 31.07.2014 - 31.07.2019



*dane dotyczą jednostki uczestnictwa kategorii A;

Benchmark

Portfel składający się w 90% z indeksu WIG i w 10% ze stawki WIBID 3M.



Ryzyko inwestycyjne**



** Zgodnie z treścią Kluczowych informacji dla inwestorów (KII) z dnia 30.05.2019 r.

Prezentowany wynik historyczny nie uwzględnia podatku od zysków kapitałowych oraz opłat manipulacyjnych – tabela opłat dostępna jest na stronie pzu.pl, w siedzibie TFI PZU SA (al. Jana Pawła II 24, Warszawa) oraz w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

Wymagane prawem informacje, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, zawarte są w prospekcie informacyjnym funduszu, publicznie dostępnym na stronie pzu.pl, w siedzibie TFI PZU SA oraz w treści kluczowych informacji dla inwestorów, dostępnych w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

Wartość aktywów netto Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością ze względu na fakt, iż Subfundusz lokuje aktywa głównie w akcje.

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub inne podmioty wskazane w statucie Funduszu.

Niniejsza informacja upowszechniana jest w celu reklamy lub promocji usług TFI PZU SA, przy czym nie może stanowić wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji o skorzystaniu z usługi lub nabyciu jednostek uczestnictwa Funduszu.

TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000019102, NIP 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 13 000 000 zł wpłacony w całości, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa.